

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/07/2010

NIF
V86005485

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Bonos ES0313280002	21/07/2010 17.000	37.615,36 639.461.120,00 37,62%	100.000,00 1.700.000.000,00	Variable Euribor 4M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,4900% 25/02/2013 48,126763 Bruto 38,982678 Neto	23/02/2045 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "Pass-Through"	Asf A3sf A-sf	Aaa AAA	
Total		639.461.120,00	1.700.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Bonos	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,65	2,50	2,37	2,23	2,11	1,99	1,87
	Amort. final	Años	19/07/2015	25/05/2015	05/04/2015	16/02/2015	31/12/2014	17/11/2014	06/10/2014	20/09/2014
		Fechas	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
			23/08/2017	23/05/2017	23/02/2017	23/11/2016	23/08/2016	23/05/2016	23/02/2016	23/02/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,25	3,07	2,91	2,76	2,63	2,50
	Amort. final	Años	03/05/2016	22/02/2016	19/12/2015	22/10/2015	29/08/2015	10/07/2015	25/05/2015	13/04/2015
		Fechas	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
			23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039	23/11/2039

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Bonos	100,00%	639.461.120,00	92,75%	1.700.000.000,00	36,00%
Emisión de Bonos		639.461.120,00		1.700.000.000,00	
Fondo de Reserva	92,75%	593.109.412,77	36,00%	612.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	601.686.470,16	0,092%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.229.678,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso	704.510,54	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P	612.000.000,00	0,290%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	141.878,53	

Activos titulizados: Préstamos a empresas

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.786	4.723
Principal		
Pendiente vencimiento	612.727.597,07	1.700.025.015,38
Medio	343.072,56	359.946,01
Mínimo	63,11	515,48
Máximo	15.240.000,00	20.000.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,33%	3,15%
Mínimo	0,41%	1,02%
Máximo	12,00%	12,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	79	77
Mínimo	01/12/2012	05/09/2010
Máximo	19/01/2040	19/01/2040
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 mes	0,04%	0,04%
EURIBOR/MIBOR a 2 meses	0,73%	1,72%
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	44,50%	38,17%
EURIBOR/MIBOR a 5 meses	0,04%	0,07%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	26,35%	19,20%
EURIBOR/MIBOR a 8 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 9 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 11 meses	0,14%	0,06%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,54%	15,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	3,27%	2,12%
M. Hipotecario Bancos	0,11%	0,05%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,16%
Interés Fijo	7,25%	23,40%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	14,99%	20,99%
(C) - Industria manufacturera	19,05%	20,73%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,55%	15,52%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,47%	13,34%
(I) - Hostelería	12,16%	10,09%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	5,07%	3,66%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,93%	3,06%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,01%	2,28%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,91%	2,00%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,42%	1,50%
(J) - Información y comunicaciones	0,88%	1,45%
(B) - Industrias extractivas	1,75%	1,40%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,45%	1,18%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	2,49%	0,90%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1,67%	0,87%
(S) - Otros servicios	0,59%	0,56%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,40%	0,31%
(P) - Educación	0,20%	0,12%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,02%	0,01%

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
19/07/2010

NIF
V86005485

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Entidad Directora y Suscriptora
BBVA

Agente Pago Bonos
BBVA

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Préstamo Subordinado
BBVA

Depositarario Activos
BBVA

Permuta Financiera
BBVA

Audidores Fondo
Por determinar

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,15%	0,94%	1,23%	1,08%	0,80%
Tasa anual equivalente	22,92%	10,71%	13,83%	12,25%	9,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	9,26%	11,47%
Aragón	0,75%	2,44%
Asturias	2,38%	1,69%
Canarias	12,18%	6,77%
Cantabria	0,51%	1,33%
Castilla y León	2,93%	3,50%
Castilla-La Mancha	3,66%	2,94%
Cataluña	21,77%	18,95%
Ceuta	0,06%	0,05%
Comunidad Valenciana	10,72%	11,59%
Extremadura	1,59%	1,33%
Galicia	5,74%	5,62%
Islas Baleares	4,98%	3,52%
La Rioja	1,28%	0,91%
Madrid	12,48%	17,55%
Mejilla	0,04%	0,03%
Murcia	1,55%	1,97%
Navarra	2,60%	2,15%
País Vasco	5,54%	6,18%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	124	1.140.971,02	50.062,63	7.223,96	1.198.257,61	2,88	14.501.752,91	15.700.010,52	13,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	732.256,29	73.867,16	2.279,99	808.403,44	1,94	10.792.291,41	11.600.694,85	9,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	358.157,65	39.757,42	0,00	397.915,07	0,96	4.155.882,91	4.553.797,98	3,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	914.075,76	110.517,26	13.700,09	1.038.293,11	2,50	5.736.732,28	6.775.025,39	5,68
De > 6 a < 12 Meses	105	9.500.001,63	494.975,69	75.584,82	10.070.562,14	24,23	14.343.539,27	24.414.101,41	20,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	108	7.642.223,96	1.010.687,59	126.716,67	8.779.628,22	21,12	16.308.465,24	25.088.093,46	21,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	108	7.994.099,34	1.129.133,91	151.695,99	9.274.929,24	22,31	10.453.801,02	19.728.730,26	16,53
De ≥ 2 Años	63	9.133.360,90	754.762,31	109.096,54	9.997.219,75	24,05	1.491.012,91	11.488.232,66	9,63
Subtotal	695	37.415.146,55	3.663.763,97	486.298,06	41.565.208,58	100,00	77.783.477,95	119.348.686,53	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	695	37.415.146,55	3.663.763,97	486.298,06	41.565.208,58		77.783.477,95	119.348.686,53	